

# 越南外资投资政策的演变

汪 慕 恒

自1977年越南制订并颁布了《外国人在越南投资法案》以来，越南对外投资法案进行了三次修订。本文着重介绍这三次修订的经过及其内容，并分析其背景。

## 一、1977年的“外资投资法案”

越南于1976年统一后，为了引进外国资本与外国技术，于1977年颁布并实施了越南的第一个外资投资法案（《外国人在越南投资法案》）。这一外资投资法案的内容极其简单，规定也极其含糊，具体操作多半还要依靠行政管理机构的裁定。这一外资投资法案对外资投资的限制也很严格，例如规定外资的投资比率不得超过49%；合资企业的经营期限为10—15年，基本上是以越南投资合伙人必须支配企业的经营管理权为前提条件。这一外资投资法案并不是开放性的外资投资法案。这一时期，越南的经济仍然依附于苏联，它的基本国策是早日实现社会主义，全面依靠苏联，着重发展重工业，忽视发展农业与轻工业，对原苏联及其友好国家以外的国家持敌视态度。不久之后越南又出兵柬埔寨，招致了西方国家的经济制裁。因此，从1976年到1987年在越南进行投资的只有苏联、东欧等极其少数的几个国家，投资数额不大，投资的产业部门也极其有限。

## 二、1987年的新外资投资法案

1986年12月，越南共产党召开第六次代表大会，决定实施大范围的经济改革与对外经济开放政策。作为越南经济改革、开放政策的一个组成部分，越南国会于1987年12月29日通过了一项新的“外国人在越南投资法”（以下简称“新外资投资法案”），1988年又颁布了“外国人在越南投资法实施细则”（以下简称“新外资投资法实施细则”）。

与1977年的外资投资法案相比，1987年的新外资投资法案确实是一部开放程度很高的外资投资法案，即使与亚洲地区其他发展中国家或地区的外资投资法案相比，其开放程度也是比较高的。

新外资投资法案及其实施细则的主要规定和内容有：

（一）新外资投资法案（第3条）规定，外资企业可以向越南国民经济的广泛领域进行

投资。该法案没有限制外资投资的领域与部门,虽然每一项外资投资案例均需经过越南政府的有关机构的个案审查,但原则上对外资企业开放投资的领域是相当广泛的。该法案的第3条提出的鼓励外资投资的领域为:(1)越南经济发展计划的主要项目、生产进口替代产品、促进出口的经济领域;(2)使用熟练工人的高技术生产项目,利用与提高现有经济设施(工厂等)生产能力的投资;(3)使用越南资源的劳动密集型产业;(4)建设社会基础设施(航空港、电信通讯等);(5)能够赢得外汇收入的服务业部门(如旅游、修船、航空港服务、港口服务等)。

1990年10月,越南政府公布了鼓励外资投资的具体领域与产业部门名单,提出从1991年到1995年,越南政府特别鼓励外资投资的项目有(共244项):农业种植(生丝、柚木、茶叶、高产大米品种、季节性水果等)18项;农业产品加工(水果罐头、果汁、砂糖、豆奶等)24项;林木栽培与木材制品(家俱等)17项;水产养殖及加工(海虾养殖等)18项;造纸与纸浆8项;玻璃、陶瓷及其制品9项;服装(编织品、棉织品、毛织品等)14项;鞋及皮革制品11项;化学制品21项;旅游、服务业11项;交通运输与通讯7项;其他(织渔网的纤维生产、网球拍等)5项。1990年12月又增加了5项,合计达249项。大部分项目是资源密集型与劳动密集型产业。

(二)投资形式可以由外资企业自由选择合作经营、合资经营,或独立经营(新外资投资法案第4条)。

合资企业投资形式并不限定外资投资的最高比率,相反,规定了外资投资比率必须不低于30%。而且,以往规定合资企业的越南方面合伙人必须是国营企业或公私合营企业,而新外资投资法案则容许外资企业可以和越南的私营企业进行合营,设立合资企业。

(三)外资企业(合资企业与外资独资企业)的经营期限虽然定为20年,但根据新外资投资法案实施细则规定,在必要的情况下可以延长(根据该实施细则第34条的规定,如资源开发、大型设备投资、需要长期建设时间的投资项目)。

(四)对外资投资企业提供的税收优惠。对外资投资企业的税收优惠按鼓励投资企业与一般投资企业分别给予不同程度的优惠:一般投资企业的公司所得税税率为21—25%、鼓励投资企业则为15—20%。鼓励投资企业指具备以下所列条件中的两项以上条件的外资投资企业:注册资本在1000万美元以上;新外资投资法案实施细则第41条所规定的有关技术转移的条件;产品的出口率在80%以上;在经济条件与自然条件、社会条件较为不利的地区设厂者;由于在不利条件下设厂导致利润率比同一产业部门中的其它企业为低者;在新外资投资法案实施后的五年内进行投资者等。凡具备有鼓励投资企业资格的外资企业,从企业设立后两年内免除公司税,免税期满后的两年内并可减免50%的公司税。

此外,凡是越南政府特别鼓励的投资企业,还可享受到如下的特别税收优惠:公司所得税税率为10—14%,自企业设立起的两年内免除公司所得税,免税期满后的四年内还可减免50%的公司所得税。此外,凡外资企业将其所获得的利润在三年之内进行再投资者,再投资部分所取得的利润可以免征公司所得税。

有关利润汇款的课税优惠也有如下的规定:凡实际投资资本额为注册资本额的50%以上或投资额在5000万美元以上的外资企业或外商个人,其利润汇款税率为5%(一般为10%)。

(五)其他投资优惠。越南政府保护转移技术的工业所有权(新外资投资法案实施细则

的第 42 条规定);越南政府保证外资企业及外商个人的利润与股息在纳税之后可以自由汇出国外。

以上介绍了越南的 1987 年新外资投资法案及其实施细则的主要内容。就该法案及其实施细则为外资投资企业所提供的优惠看,可以说比其它亚洲地区发展中国家更为优惠,特别是对外资企业的投资比率几乎没有什么限制,减免税收也相当优惠。但是如果结合宏观经济情况与社会基础设施的准备情况进行综合评价,那么,越南的投资环境就不一定优于其他亚洲地区发展中国家。例如,越南缺乏现代化的公路等交通运输设施,电信通讯设施,电力与用水的供应均很紧张,电费与水费也很昂贵,像胡志明市这样较大的城市也经常停电,迫使许多外资投资企业不得不自行安装发电机。此外,工业基础薄弱、熟练工人、技术工人、技术人员均很短缺。但是,由于越南的国民经济情况正在日趋好转与稳定,社会基础设施也正在逐步完备,因此,也有一些外资企业认为,从长远的发展观点看,越南仍然不失为一个可供选择的投资市场。

### 三、1992 年的“新外资投资法案修订案”

1992 年 12 月召开的越南第九届国会对 1987 年的“新外资投资法案”进行了修订,颁布了“新外资投资法案修订案”,接着又于 1993 年 4 月修订了“新外资投资法案实施细则”,颁布了“新外资投资法案实施细则修订案”。

“新外资投资法案修订案”与“新外资投资法案实施细则修订案”的主要内容有:

#### (一) 增加了 BOT 投资形式

“新外资投资法案”规定的外资投资形式有三种:(1) 合作经营;(2) 合资经营;(3) 独资经营。

“新外资投资法案修订案”第 19 条 21 项增加了一种 BOT 合同投资形式,这种新的投资形式是由越南政府有关机构与外资投资商签订合同,由外资公司营建社会基础设施,该项社会基础设施在建成之后,可在一定期限内归外资投资商经营,在规定的经营期满后,该项社会基础设施应转给越南政府的有关机构,即所谓“营建(Build)、经营(Operate)与转让(Transfer)”合同投资形式,简称为 BOT 投资形式。

“新外资投资法案修订案”第 19 条乙项的规定原文如下:“在越南投资于社会基础设施的外国企业与个人,可以与越南政府授权的机构签订‘社会基础设施的营建、经营、转让合同’。外国企业与外商个人在享受合同上所约定的权利的同时,应负责履行合同上所规定的一切义务。政府将另行颁布有关‘营建、经营、转让合同投资形式的投资细则’。”

这种 BOT 投资形式是越南政府让外国企业直接参与建设越南落后的社会基础设施的一种投资形式,由此也可以看到越南政府虽然缺少资金与技术,但却积极从事整备社会基础设施的态度。这种 BOT 投资形式根据该修订案第 19 条甲项与乙项的规定,将适用于公路、桥梁、航空港、港口、港湾、工业区乃至出口加工区的营建。

#### (二) 延长外资企业的经营期限

根据该修订案的规定,外资企业(合资企业与外资独资企业)的经营期限从原定的 20 年延长到 50 年,在必要的情况下还可以延长到 70 年,但最长不得超过 70 年(“新外资投资法案修订案”第 15 条规定)。

### （三）对外资投资比率的补充规定

“新外资投资法案”第8条规定，外资在合资企业中的投资比率不限定最高限额，但至少必须不低于30%。“新外资投资法案修订案”仍按此规定，没有改变，但附加了如下的规定：“在政府指定的重要领域中，越南合资伙伴的投资比率应逐步增大”（第8条），与“根据政府的规定，越南企业在重要经济领域中，根据与外资企业（即使外资投资100%）的协议，有权逐步收买该企业的部分资本”（第14条）。

此外，根据1993年7月越南政府修订并颁布的“土地法修订案”的规定，外资投资企业的土地使用权可以继承、转让与出卖。

越南政府财政部于1992年10月修订了“公司税条例”，规定按外资投资企业投资的不同地区、领域、产业部门提供不同的税率与免税期优惠。

越南政府设立“国家协调投资委员会”，负责（1）指导与协助合资企业的设立；（2）接受外资投资的申请；（3）审查与批准外资企业的投资申请；（4）决定为外资企业提供的优惠待遇；（5）监督与协助合资企业的经营活动，等。1995年11月，国家协调投资委员会与国家计划委员会合并，组成计划投资部。

进入90年代以后，外资投资不断有大幅度的增长，越南政府从1994年起除了继续扩大外资投资的优惠外，也开始加强对外资投资的管理，并进行一定的限制。

在继续扩大外资投资的优惠方面，有：（1）1994年2月越南国家协调投资委员会为了贯彻实施BOT投资法案，提出了发电厂建设、通讯、交通运输、公路建设方面，可以由该委员会负责代办所有投资手续，外资投资商在取得土地使用许可证之后便可以动手施工，以简化投资的申请、批准手续。（2）1995年1月1日起降低土地使用费标准，将以往一平方米0.5—18美元的工地使用费标准降低到一平方米0.375—15美元，一般降低20%。（3）1995年1月1日起，简化外资投资企业的投资申请手续，规定从申请到批准所需要的时间从过去规定的3个月缩短到45—65天（视不同的产业部门而异）。（4）制定实施“工业区管理法案”。

在加强对外资投资的管理和进行一定的限制方面，有：（1）1994年3月，越南国家协调投资委员会规定：（a）投资项目批准后，6个月内未动手施工者，取消该项批准；（b）限制自行车、家电产品装配厂商的进口部件外汇配额。（2）1994年6月颁布、实施“劳工法”，1995年又颁布了有关劳动时间、社会保险、最低工资额、奖金、雇用合同等具体条款。（3）进入1995年以后，越南政府又陆续公布了加强管理外资投资企业的具体规定，如：取缔偷漏个人所得税，加强环境保护监督。（4）对纤维织品、制鞋等轻工业部门明确规定了出口比率。（5）对冷冻、摩托车、家电等耐久性消费品的外资装配企业，明确规定了部件的国产化比率，例如对外资汽车装配企业规定：在企业投资后的5年内必须实现5%的部件国产化比率，10年内必须实现10%的部件国产化比率。

### 四、越南外资投资法案的第三次修订

1996年10月，越南国会对外资投资法案进行了第三次修订。修订的原因与背景是（1）1992年12月越南国会对外资投资法案进行了第二次修订之后，越南政府又陆续制订与颁布了不少有关外资投资的单项法规，其中有些法规的规定与第二次修订案的规定不相协调；

(2) 由于外资企业的大量涌进, 国营企业面临了强大的竞争, 要求增强保护本国产业的呼声日益强烈; (3) 产业政策已有调整, 要求外资企业向高科技领域投资; (4) 国内舆论纷纷要求对外资企业经营活动加强管理与监督。

第三次修订案的主要内容有: (1) 设在工业区的投资企业与设在出口加工区的投资企业享有同等的优惠待遇 (第三次修订案的第 19 条规定)。(2) 除了过去规定不将农林水产业及其加工业列为鼓励外资投资领域外, 现在又加上了不将进口替代产业、旅游业、服务业列为鼓励外资投资的领域。(3) 有关经理、副经理、会计主任等职务的人事任命与解雇, 以往只需董事会的一致通过, 现在改为“需由有外商与越南双方代表出席的董事会同意决定” (第 14 条规定); (4) 接受日本、美国投资商的要求, 增加有关保护工业所有权的規定 (第 22 条规定)。

除了加强对外资投资及外资投资企业经营活动的管理与监督之外, 为了使国营企业与外资企业处于平等竞争的地位, 也出现了修订税收优惠制度的动向。根据第三次修订案的第 27 条规定, 对鼓励投资领域的外资企业的税收优惠不变, 投资企业设立之后, 仍可享受最长为 4 年的公司所得税免税期, 其后的 4 年内仍可以减半征收公司所得税, 但也提出了在今后的税制改革过程中, 将会逐步使外资企业与国营企业的公司所得税税率一致。

此外, 在第三次修订案以外的有关法规规定还有: (1) 1995 年 4 月, 提高了最低工资限额, 河内、胡志明市的最低工资额从 35 美元提高到 45 美元; 海防、岘港等中等城市则从 30 美元提高到 40 美元; 其它地区则从 30 美元提高到 35 美元。(2) 1996 年 6 月制订并公布了“违反劳动法的惩罚规则”。

(作者单位: 厦门大学南洋研究所)

[责任编辑: 王国平]

---

## 越南学者访问我所

由越南国家社会科学人文研究中心中国问题研究所所长阮辉贵教授率领的越南考察组于 8 月 6 日—11 日在云南考察访问。在云南期间, 越南客人访问了我所, 并与我所研究人员进行了座谈。在座谈中, 双方研究人员通报了各自研究所开展的研究情况, 并对中越边贸的发展, 中越关系, 发展云南与越南的经贸合作等问题交流了看法。双方学者表示希望今后进一步加强两所的联系。在云南期间, 越南客人还与省政府经济研究中心, 省社会科学院经济学研究所、农村经济研究所的研究人员进行了座谈。在我所人员的陪同下, 越南客人参观了昆交会, 红河卷烟厂, 并游览了石林。